

**Mercom Bank Ltd.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2014  
con cifras correspondientes para 2013**

KPMG

(Con el informe de los Auditores Independientes)

## **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Movimientos del Capital Contable

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**KPMG**

## **Informe de los Auditores Independientes**

### **A los Accionistas de Mercom Bank Ltd.:**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Mercom Bank Ltd. (el “Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la administración del Banco de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

#### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, el cual representa una base de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, y también es responsable del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

#### ***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones incluidos en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Mercom Bank Ltd. al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

***Énfasis en un Asunto***

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 31.

   
Lic. Arturo José Aldana A.  
Colegiado No. CPA – 1379  
Lic. Arturo José Aldana  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. CPA - 1379

19 de febrero de 2015

## Balance General

Al 31 de diciembre de 2014 y con cifras correspondientes para 2013  
(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2014</b> <b>US\$</b>	<b>2013</b> <b>US\$</b>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades (nota 4)	49,491,050	56,524,500
Inversiones, neto (nota 5)	166,023,805	108,498,838
Cartera de créditos, neto (nota 6)	384,935,109	389,894,491
Productos financieros por cobrar (nota 7)	2,332,488	1,958,152
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	133,736	192,188
Bienes realizables, neto (nota 9)	3,314,779	3,758,324
Mobiliario y equipo de oficina, neto	21,647	5,217
Cargos diferidos, neto (nota 10)	979,244	698,553
	<u>607,231,858</u>	<u>561,530,263</u>
<b>Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable</b>		
Obligaciones depositarias (nota 11)	522,752,744	490,305,221
Créditos obtenidos (nota 12)	-	280,000
Gastos financieros por pagar (nota 13)	5,256,116	4,921,735
Cuentas por pagar (nota 14)	2,519,181	2,134,413
Provisiones (nota 15)	697,555	605,496
Total pasivo	<u>531,225,596</u>	<u>498,246,865</u>
Capital contable (notas 16 y 17)	<u>76,006,262</u>	<u>63,283,398</u>
	<u>607,231,858</u>	<u>561,530,263</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades cuentas de orden y de registro (nota 25)	<u>1,088,817,117</u>	<u>1,107,911,085</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

## **Estado de Resultados**

*Año terminado el 31 de diciembre de 2014 y con cifras correspondientes para 2013  
(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)*

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Productos financieros (nota 18)	34,317,403	31,890,696
Gastos financieros (nota 18)	<u>(20,040,928)</u>	<u>(17,950,886)</u>
Margen por inversión	14,276,475	13,939,810
Productos y gastos por servicios (nota 19)	<u>205,751</u>	<u>170,522</u>
Margen por servicios	14,482,226	14,110,332
Otros gastos de operación:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 20)	<u>(1,023,243)</u>	<u>(479,956)</u>
Margen operacional bruto	13,458,983	13,630,376
Gastos de administración (nota 21)	<u>(2,572,892)</u>	<u>(2,484,800)</u>
Margen operacional neto	10,886,091	11,145,576
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 22)	875,484	57,700
Productos y gastos de ejercicios anteriores (nota 23)	<u>58,072</u>	<u>167,384</u>
Ganancia bruta	11,819,647	11,370,660
Impuesto sobre la renta (nota 24)	<u>(1,540,892)</u>	<u>(1,275,059)</u>
Ganancia neta	<u>10,278,755</u>	<u>10,095,601</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

## Estado de Movimientos del Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	2014 US\$	2013 US\$
Capital contable:		
Capital pagado (nota 16):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>17,000,000</u>	<u>17,000,000</u>
Reserva legal (nota 17 i):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>22,888,014</u>	<u>22,888,014</u>
Reserva para eventualidades (nota 17 ii):		
Saldo al inicio del año	10,088,346	88,346
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	-	10,000,000
Saldo al final del año	<u>10,088,346</u>	<u>10,088,346</u>
Reserva para activos extraordinarios (nota 17 iii):		
Saldo al inicio del año	754,638	733,205
Aumento por valuación	54,390	21,433
Saldo al final del año	<u>809,028</u>	<u>754,638</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta (nota 17 iv):		
Saldo al inicio del año	(2,559,243)	309,815
Movimiento del año	2,994,719	(2,869,058)
Saldo al final del año	<u>435,476</u>	<u>(2,559,243)</u>
Resultado de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	15,111,643	16,036,042
Utilidad neta	10,278,755	10,095,601
	<u>25,390,398</u>	<u>26,131,643</u>
Menos:		
Traslados a reserva para eventualidades (nota 17 ii)	-	(10,000,000)
Dividendos decretados (nota 17 v)	(605,000)	(1,020,000)
	<u>(605,000)</u>	<u>(11,020,000)</u>
Saldo al final del año	<u>24,785,398</u>	<u>15,111,643</u>
Total capital contable	<u>76,006,262</u>	<u>63,283,398</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

**Estado de Flujos de Efectivo**

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro de intereses	33,198,778	31,657,200
Cobro por comisiones	401,397	218,055
Cobro de servicios	263,997	246,798
Pago por intereses	(18,945,414)	(16,242,888)
Pago por comisiones	(52,090)	-
Pago por gastos de administración	(2,342,647)	(2,228,283)
Ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	165,416	70,000
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	256,846,644	673,440,575
Egreso por inversión	(291,311,632)	(689,811,096)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	286,829,069	193,629,718
Egreso por desembolsos	(280,551,169)	(228,552,612)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	1,357,822,173	1,413,846,660
Egreso por retiro de depósitos	(1,325,374,649)	(1,369,935,373)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	-	680,000
Egreso por amortización de créditos	(280,000)	(1,080,000)
Venta de bienes realizables	728,549	2,077
Impuestos pagados:		
Impuesto sobre la renta pagado	(1,532,286)	(1,161,908)
Impuesto sobre la renta pagado Barbados	(245,927)	(156,618)
Otros ingresos y egresos (neto)	(1,513,899)	(253,973)
Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de operación	<u>14,106,310</u>	<u>4,368,332</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Egreso por compra de inmuebles y muebles	<u>(18,763)</u>	<u>(2,072)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(18,763)</u>	<u>(2,072)</u>
Van	<u>14,087,547</u>	<u>4,366,260</u>

Continúa



## Estado de Flujos de Efectivo

	<b>2014</b> <b>US\$</b>	<b>2013</b> <b>US\$</b>
Vienen	<u>14,087,547</u>	<u>4,368,332</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	<u>(605,000)</u>	<u>(1,020,000)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(605,000)</u>	<u>(1,020,000)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	13,482,547	3,346,260
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>56,524,500</u>	<u>53,178,240</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>70,007,047</u></u>	<u><u>56,524,500</u></u>

### **Información Complementaria**

El siguiente es el resumen de las disponibilidades y equivalentes de efectivo:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b> <b>US\$</b>	<b>2013</b> <b>US\$</b>
Disponibilidades (nota 4)	49,491,050	56,524,500
Equivalentes de efectivo (a)	<u>20,515,997</u>	<u>-</u>
	<u><u>70,007,047</u></u>	<u><u>56,524,500</u></u>

(a) Incluye inversiones que son convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros (ver nota 5).

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

## **Notas a los Estados Financieros**

*31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013*

### **1 Operaciones**

Mercom Bank Ltd. (el “Banco”) fue constituido bajo las leyes de Barbados el 18 de octubre de 1995 y obtuvo la licencia para funcionar como banco offshore el 17 de noviembre de 1995. El Banco desarrolla principalmente operaciones bancarias en la República de Guatemala, de acuerdo con el International Financial Services Act. 2002-05 de Barbados.

Adicionalmente sus operaciones se rigen, en su orden, por las siguientes leyes guatemaltecas: Ley de Bancos y Grupos Financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria, la Ley de Supervisión Financiera, la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

El Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria de Guatemala el 30 de julio de 2003 según la Resolución de JM-104-2003, en cumplimiento con la Ley de Bancos y Grupos Financieros y la regulación sobre la autorización de entidades offshore para operar en Guatemala. El Banco financia sus operaciones por medio de su capital y los depósitos de los clientes.

El Banco dispone en Guatemala de un lugar fijo de negocios, de instalaciones y lugares de trabajo en los que realiza parte de sus actividades, efectúa operaciones de captación de pasivos y colocación de activos en el territorio de Guatemala.

El Banco tiene su establecimiento permanente en la 7ª avenida 7-30 zona 9, ciudad de Guatemala. Las controladoras últimas del Banco son la entidad Grupo Agromercantil Holding constituida en la República de Panamá cuyos accionistas son BAM Financial Corporation con un 60% de participación y Bancolombia Panamá, S.A. con un 40% de participación; ambas entidades constituidas en la República de Panamá.

### **2 Bases de Preparación**

#### **a Declaración de Cumplimiento**

Las políticas contables que el Banco utiliza para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo, en todos sus aspectos importantes, con la práctica general en la actividad bancaria regulada en Guatemala y con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos (MIC) aprobado en la Resolución de Junta Monetaria JM-150-2006 y sus modificaciones posteriores.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **2 Bases de Preparación (continuación)**

El MIC tiene como objetivo normar el registro contable de todas las actividades financieras de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros (nota 29), Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

#### **b Base de Medición**

Los activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo. En el caso de algunas inversiones disponibles para venta, a su valor razonable. En adición, los bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3d.

#### **c Moneda de Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la moneda funcional del Banco.

#### **d Uso de Estimaciones**

En la preparación de los estados financieros la administración del Banco ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente con la determinación de la estimación por valuación de cartera de créditos, la valuación de inversiones en valores, la valuación de bienes realizables, cargos diferidos y la recuperación de cuentas por cobrar.

El ambiente económico actual ha incrementado el grado de incertidumbre inherente a dichas estimaciones y supuestos.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas**

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas es responsabilidad de la administración del Banco.

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) principalmente en lo que se describe en la nota 31.

#### **a) Instrumentos Financieros**

Se conoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad.

Los instrumentos financieros incluyen, entre otros: disponibilidades, inversiones en valores, cartera de créditos, productos financieros por cobrar, cuentas por cobrar, obligaciones depositarias, créditos obtenidos, obligaciones financieras, otras obligaciones, gastos financieros por pagar y cuentas por pagar.

##### **i. Equivalentes de efectivo**

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

##### **ii. Inversiones**

El portafolio de inversiones en valores comprende lo siguiente:

- **Títulos Valores para la Venta**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no existe valor de cotización en bolsa, éste se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. Cuando se trate de títulos emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se hace al costo de adquisición.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

Las diferencias derivadas de la variación de precios se registran en el capital contable. Cuando el título valor se vende, la ganancia o pérdida acumuladas en el capital contable se reconocen en el resultado del año.

- **Títulos Valores para su Vencimiento**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra.

El valor contable de estas inversiones se determina por el método de costo amortizado. Las compras, amortizaciones y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción.

- **Operaciones de Reporto:**

Las inversiones en valores que el Banco mantenga bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

Las inversiones en valores que el Banco haya otorgado bajo acuerdo de recompra se dan de baja de la cuenta de inversiones registrada en el balance general y se registran en cuentas de orden.

#### **iii. Estimación por valuación de inversiones**

De acuerdo con las regulaciones existentes, el Banco debe registrar una estimación por valuación de inversiones como resultado de un análisis de riesgo.

#### **iv. Estimación por valuación de cartera de créditos y cuentas por cobrar**

De acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 del 23 de mayo de 2005, el Banco debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

En caso exceda del máximo legal permitido como gasto deducible para fines de la determinación del gasto de impuesto sobre la renta, esta reserva podrá registrarse directamente contra cuentas de reservas de capital en el capital contable.

La constitución y mantenimiento de reservas o provisiones genéricas sumadas a la reservas o provisiones específicas deben cubrir el equivalente al 100% de la cartera vencida y en ningún caso puede ser menor al 1.25% del total de los activos crediticios brutos.

## Notas a los Estados Financieros

### 3 Políticas Contables Significativas (continuación)

#### b. Mobiliario y Equipo y Sistemas Informáticos

##### i. Activos adquiridos

El mobiliario y equipo y los sistemas informáticos se presentan al costo de adquisición.

##### ii. Desembolsos posteriores a la adquisición

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en los resultados del año.

##### iii. Depreciación acumulada

El mobiliario y equipo y los sistemas informáticos registrados al costo se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos fiscalmente. Los porcentajes de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Mobiliario y equipo	20
Sistemas informáticos	20

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año.

Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden y registro.

#### c. Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas se diferencian y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 5% anual.

#### d. Bienes Realizables

Éstos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Banco. Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación. La valuación de estos activos se actualiza mediante avalúo independiente, en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha en que el Banco adquiere la propiedad.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

Si el avalúo es menor al monto registrado contablemente se crea una reserva de valuación contra los resultados del año, caso contrario se registra una utilidad por realizar en otras cuentas acreedoras.

Los bienes realizables deben ser vendidos en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de adjudicación. Si la venta no se realiza en ese plazo, deben ofrecerse en subasta pública. De no venderse los bienes realizables en subasta pública, se realizará una nueva subasta cada tres meses; el precio base de las subsiguientes subastas será un precio que cada vez será menor al anterior en un 10%, partiendo de la base de la primera subasta.

Si el precio base para la subasta de un bien realizable es menor que el registrado contablemente, sin más trámite, se constituye la reserva por el monto equivalente a la diferencia entre ambos valores.

Si la venta es al contado y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza directamente en los resultados del año. Si la venta es a plazos y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza como una utilidad diferida, trasladándose a los resultados conforme se cobren las cuotas. Si el valor de venta es menor al valor en libros se contabiliza la pérdida en los resultados, independientemente si es al contado o a plazos.

Los productos, si los hubiere, procedentes de bienes realizables se contabilizan por el método de lo percibido.

#### **e. Indemnizaciones Laborales**

De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, el Banco provisiona mensualmente contra resultados la proporción equivalente a las indemnizaciones por finalización de relación laboral.

De acuerdo con las Leyes de Guatemala, los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio o a sus beneficiarios en caso de muerte, conforme lo establecido por el artículo 85 inciso (a) del Código de Trabajo.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

El Banco realiza una revisión periódica de la provisión para beneficios a empleados y efectúa el ajuste correspondiente para mantener actualizado el importe de esta provisión.

En caso de que las provisiones constituidas excedan el máximo legal permitido como gasto deducible para fines fiscales, tales excedentes se registran directamente contra la cuenta reserva para futuras eventualidades que forma parte del capital contable.

#### **f. Reconocimientos de Ingresos**

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en las literales i, ii y iii siguientes, se registran en las cuentas productos por cobrar y otras cuentas acreedoras, según corresponda y se registran en los resultados del año hasta cuando se perciben.

Los ingresos obtenidos por los conceptos siguientes, se registran utilizando la base de acumulación o devengo en cuentas de resultados:

- i. Intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala;
- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional; e,
- iii. Intereses, comisiones, rentas y otros productos sobre cartera.

La contabilización de ingresos devengados no percibidos en otras cuentas acreedoras se suspende cuando se incurre en un atraso de treinta días calendario para las inversiones en títulos-valores y noventa días calendario para el resto de operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de cuando debieron efectuarse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión indicada, los ingresos devengados no percibidos deberán reversarse de las cuentas de balance afectadas.

Los saldos que hayan sido suspendidos, registrados en cuentas de balance y en cuentas de resultados, así como los que sean devengados a partir de la fecha de suspensión, serán registrados en cuentas de orden.



## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

**g. Dividendos Decretados**

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas, rebajando la cuenta de reservas de capital y/o resultados de ejercicios anteriores y registrando una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en que se decretan los dividendos.

La Superintendencia de Bancos, observando el debido proceso, podrá limitar a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off shore, la distribución de dividendos, bajo cualquier modalidad o forma que adopten tales dividendos, cuando a juicio de dicho órgano y como medida prudencial sea necesario fortalecer la liquidez y/o la solvencia del banco, sociedad financiera o entidad fuera de plaza respectiva. Esta limitación no será aplicable a las acciones de voto limitado con dividendos preferentes.

**h. Reserva para Eventualidades**

Se registrarán las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas del Banco, se separen de las utilidades netas del año por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos.

**i. Reserva para activos extraordinarios**

En esta cuenta se registran las utilidades derivadas de la liquidación por la tenencia y explotación de activos extraordinarios y cubre las posibles pérdidas en la realización de estos activos. También se utiliza para el registro de los productos considerados en la liquidación judicial o en la liquidación de dación en pago, con el excedente entre el valor del avalúo y el valor registrado contablemente al reconocerse el activo extraordinario.

**j. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en dólares de los Estados Unidos de América utilizando la tasa de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias (ver nota 2c).

**k. l Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la operación.

El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte entre la fecha cuando se registra la operación y la de su cancelación o la del cierre contable se registra contra los resultados del ejercicio contable.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **l. Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

#### **m. Provisiones**

Se reconoce una provisión en el balance general cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

#### **n. Aspectos Regulatorios del Extranjero**

**Foreign Account Tax Compliance Act, por sus siglas en inglés Ley FATCA.**

La Ley FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), es un ordenamiento propuesto por el Gobierno de Estados Unidos de América y está dirigida a facilitar la fiscalización y el gravamen de contribuyentes norteamericanos que posean cuentas financieras en el extranjero, obteniendo información de los ciudadanos estadounidenses, residentes o no en ese país.

En su implementación, FATCA requiere que las instituciones financieras extranjeras (FFIs, por su acrónimo en inglés) proporcionen información al Servicio de Rentas Internas de Estados Unidos de América (IRS, por su acrónimo en inglés) sobre las personas estadounidenses que tengan inversiones en cuentas fuera de ese país, y que las entidades no financieras extranjeras (NFFEs, por su acrónimo en inglés) proporcionen información sobre sus accionistas o partícipes.

Con el fin de incentivar que estas entidades proporcionen la información, FATCA impone la obligación de practicar una retención de 30% sobre aquellos pagos realizados a FFIs que no firmen un acuerdo con el IRS.

Este nuevo sistema de retención se aplica, a grandes rasgos, a ingresos de fuente estadounidense, intereses en depósitos bancarios y ganancias brutas de capital.

## Notas a los Estados Financieros

### 4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Depósitos monetarios	33,753,592	41,576,385
Depósitos a plazo	12,100,000	14,000,000
Depósitos de ahorro	3,637,458	846,115
Remesas del exterior	-	102,000
	<u>49,491,050</u>	<u>56,524,500</u>

### 5 Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
En títulos-valores para la venta:		
Certibonos, con interés anual entre 4.25% y 6.20% y vencimientos entre 2017 y 2027 para ambos años.	74,040,077	49,081,997
Eurobonos, con interés anual entre de 4.37% y 5.75% (4.24% y 7.72% para 2013) y vencimiento entre 2022 y 2028 (2014 y 2028 para 2013).	55,321,414	44,821,823
Treasury Notes emitidos por el Gobierno de Estados Unidos, con interés anual entre 1.32% y 2.03% y vencimiento entre 2018 y 2020 para 2013.	-	4,847,497
Bonos Banbog emitidos por Banco de Bogota, S.A., con tasa de interés anual del 5.00% y vencimiento en 2017	2,081,560	-
Bonos Davivienda emitidos por Banco Davivienda, S.A., con tasa de interés anual del 2.95% y vencimiento en 2018	1,960,840	-
Van	<u>133,403,891</u>	<u>98,751,317</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Vienen	133,403,891	98,751,317
De entidades privadas no financieras:		
Bono de deuda emitido por Cementos Progreso, S.A. con interés anual de 7.125% (6.86% para 2013) y vencimiento en 2023 para ambos años.	4,277,240	2,045,000
Bono de deuda emitido por Comcel Trust, con interés anual del 6.875 y vencimiento en 2024	2,096,920	-
Bono de deuda Banguat emitido por Industrial Senior Trust, con interés anual del 5.50% y vencimiento en el 2022	1,679,277	-
Total títulos-valores para la venta	<u>141,457,328</u>	<u>100,796,317</u>
En títulos valores para su vencimiento:		
Eurobonos, con interés anual de 7.25% (3.82% para 2013) y vencimiento en 2015 para ambos años.	2,515,491	2,592,999
Bono corporativo con interés anual entre 5.15% y 6.01% (3.60% y 4.52% para 2013) con vencimiento en 2015 para ambos años.	2,010,954	2,038,256
Pagarés Emitidos por Financiera Consolidada, S.A. con interés anual del 3.0% y vencimiento en el 2015	1,000,000	-
De entidades privadas no financieras:		
Bono de deuda emitido por Cementos Progreso, S.A. con interés anual de 7.12% (6.86% en 2013) y vencimiento en 2023 para ambos años.	3,040,032	3,044,554
Total títulos valores para su vencimiento	<u>8,566,477</u>	<u>7,675,809</u>
Operaciones de reporte:		
Con el Gobierno de Guatemala Certibonos con tasa de interés anual del 1.0% y 2.0% con vencimiento en el 2015	16,000,000	-
Intereses pagados en compra de valores	-	26,712
	<u>166,023,805</u>	<u>108,498,838</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 5 Inversiones (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2015 al 2028. Los vencimientos en los próximos seis años se resumen a continuación:

	US\$
2015	21,526,445
2016	-
2017	7,081,560
2018	1,960,840
2019	-
2020 en adelante	135,454,960
	<u>166,023,805</u>

Los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2014 se integran así:

	US\$
Pagarés emitidos por Financiera Consolidada, S.A. con interés anual del 3.0% y vencimiento en febrero 2015	1,000,000
Eurobonos, con interés anual de 7.25% y vencimiento en marzo 2015.	2,515,491
Bono corporativo con interés anual del 6.01% y vencimiento en enero 2015.	1,000,506
Reportos Certibonos con intereses entre 1% y 2% con vencimiento en enero de 2015.	16,000,000
	<u>20,515,997</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Fiduciarios	140,261,680	124,716,469
Prendarios-fiduciarios	11,088,129	14,904,152
Prendarios	2,664,872	1,535,361
Hipotecarios-fiduciarios	45,402,342	54,807,237
Hipotecarios	134,468,358	141,285,754
Hipotecarios-prendarios	7,604,784	110,000
Hipotecarios-prendarios-fiduciarios	4,868,368	9,083,052
Con garantía de obligaciones propias	21,256,660	21,176,649
Documentos descontados	6,000,000	5,000,000
Deudores por venta de bienes realizables	2,081,757	2,422,905
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	15,620,300	20,997,494
Documentos por cobrar	125,418	360,000
Cartera de créditos, bruta	<u>391,442,668</u>	<u>396,399,073</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(1,344,576)	(2,232,156)
Genérica	(5,162,983)	(4,272,426)
Total estimación por valuación	<u>(6,507,559)</u>	<u>(6,504,582)</u>
Cartera de créditos, neto	<u>384,935,109</u>	<u>389,894,491</u>

El resumen de la cartera de créditos por su estado es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Vigentes	<u>388,108,792</u>	<u>393,774,924</u>
Vencidos:		
En proceso de proroga	129,090	660,314
En cobro administrativo	554,333	
En cobro judicial	2,650,453	1,963,835
	<u>3,333,876</u>	<u>2,624,149</u>
Cartera de créditos, bruta	<u>391,442,668</u>	<u>396,399,073</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

El resumen de la cartera de créditos por categoría es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Deudores empresariales mayores	315,413,473	319,026,981
Deudores empresariales menores	42,710,229	42,038,417
De consumo	11,822,484	13,099,875
Microcréditos	70,903	72,254
Créditos hipotecarios para vivienda	21,425,579	22,161,546
Total cartera de créditos, bruta	391,442,668	396,399,073

El resumen de la cartera de créditos por actividad económica es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Consumo	33,616,983	35,426,391
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	43,532,673	44,171,688
Explotación de minas y cantera	1,370,172	4,106,725
Industrias manufactureras	40,231,775	34,984,468
Electricidad, gas y agua	38,705,119	20,715,103
Construcción	20,685,919	19,608,559
Comercio	145,268,421	162,833,606
Transporte y almacenaje	4,174,810	2,434,282
Instalaciones financieras, bienes inmuebles	38,078,176	48,047,566
Servicios sociales y personales de la comunidad	25,778,620	24,070,685
Total cartera de créditos, bruta	391,442,668	396,399,073

El resumen de la cartera de créditos por área geográfica es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Guatemala	325,696,038	309,977,610
Centroamérica	65,596,658	86,421,463
Estados Unidos de América	149,972	-
Total cartera de créditos, bruta	391,442,668	396,399,073

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

El resumen de la cartera de créditos por vencimiento es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Hasta un año	73,646,926	92,735,331
De uno a tres años	48,830,683	44,666,199
De tres a cinco años	76,981,508	67,108,707
De más de cinco años	191,983,551	191,888,836
Total cartera de créditos, bruta	<u>391,442,668</u>	<u>396,399,073</u>

Los movimientos contables de la estimación por valuación de la cartera de créditos se resumen a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Saldo al inicio del año	6,504,582	7,513,919
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	18,668	112,885
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(15,691)	(1,122,222)
Saldo al final del año	<u>6,507,559</u>	<u>6,504,582</u>

Los cargos a resultados por las estimaciones por valuación se resumen a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	18,668	112,885
Cuentas por cobrar (nota 8)	6,562	4,322
Bienes realizables (nota 9)	998,013	362,749
	<u>1,023,243</u>	<u>479,956</u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre 3.00% y 18.00% (1.75% y 18.00% para 2013).



## Notas a los Estados Financieros

### 7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Inversiones	1,857,778	1,370,692
Cartera de créditos	430,193	543,090
Disponibilidades	43,739	43,313
Cuentas por cobrar	778	1,057
	<u>2,332,488</u>	<u>1,958,152</u>

### 8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Deudores varios	85,134	42,115
Cuentas por liquidar (a)	61,712	156,700
Total cuentas por cobrar	146,846	198,815
Menos: estimación por valuación	(13,110)	(6,627)
Total de cuentas por cobrar	<u>133,736</u>	<u>192,188</u>

- (a) Esta cuenta incluye principalmente cobros por cuenta ajena a una entidad relacionada.

Los movimientos contables de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	6,627	20,207
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	6,562	4,322
Menos cargos por:		
Aplicaciones del año	(79)	(17,902)
Saldo al final del año	<u>13,110</u>	<u>6,627</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Títulos-valores	580,301	653,612
Inmuebles	4,889,496	5,433,213
Erogaciones por bienes realizables	346,733	404,420
	<u>5,816,530</u>	<u>6,491,245</u>
Menos: estimación por valuación	(2,501,751)	(2,732,921)
	<u>3,314,779</u>	<u>3,758,324</u>

Los movimientos contables de la estimación por valuación de bienes realizables se resumen a continuación:

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Saldo al inicio del año	2,732,921	2,370,172
Más: provisión del año cargada a resultados (nota 6)	998,013	362,749
Menos: aplicación por ventas de bienes realizables	(1,229,183)	-
Saldo al final del año	<u>2,501,751</u>	<u>2,732,921</u>

### 10 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Mejoras a propiedades ajenas	123,954	95,924
Menos: amortización acumulada (a)	(5,826)	(730)
	<u>118,128</u>	<u>95,194</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	783,205	537,532
Servicios	77,911	2,500
Otros	-	63,327
	<u>861,116</u>	<u>603,359</u>
	<u>979,244</u>	<u>698,553</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 10 Cargos Diferidos, neto (continuación)

Los movimientos contables de la amortización acumulada de los cargos diferidos son los siguientes:

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Saldo inicial	730	730
Más:		
Aumento por amortización del año cargada a gasto (nota 21)	5,096	-
Saldo final	<u>5,826</u>	<u>730</u>

### 11 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Depósitos monetarios	44,243,308	52,232,988
Depósitos de ahorro	91,013,607	85,143,800
Depósitos a plazo	387,482,787	352,341,539
Depósitos a la orden	13,042	586,894
	<u>522,752,744</u>	<u>490,305,221</u>

Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre los porcentajes que se detallan a continuación:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Depósitos monetarios	0.00 - 2.25	0.00 - 2.25
Depósitos de ahorro	0.00 - 3.00	0.00 - 3.00
Depósitos a plazo	2.00 - 6.50	0.00 - 6.50

## Notas a los Estados Financieros

### 12 Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2014 esta cuenta se resume de la siguiente forma:

Corresponsal	Autorizadas US\$	Utilizadas US\$	Disponibles US\$	Vencimiento
Citibank, N.A. New York	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,000,000</u>	31/07/2015

Al 31 de diciembre de 2013 esta cuenta se resume de la siguiente forma:

Corresponsal	Autorizadas US\$	Utilizadas US\$	Disponibles US\$	Vencimiento
Citibank, N.A. New York	<u>1,000,000</u>	<u>280,000</u>	<u>720,000</u>	30/06/2014

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el crédito obtenido devenga una tasa de interés anual de LIBOR + 1.45% y LIBOR + 1.70% respectivamente y tienen garantía fiduciaria del Banco.

### 13 Gastos Financieros por Pagar

El saldo de esta cuenta corresponde a intereses por pagar por obligaciones depositarias.

### 14 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Obligaciones emisión de documentos	1,682,048	1,551,379
Impuestos contribuciones arbitrios y cuotas	469,789	462,221
Obligaciones inmediatas	70,327	68,628
Ingresos por aplicar	106,075	25,820
Depósitos en garantía	186,404	21,827
Obligaciones por administración	4,538	4,538
	<u>2,519,181</u>	<u>2,134,413</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 15 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Indemnizaciones laborales	385,706	306,579
Bonificaciones	17,124	12,920
Otras	294,725	285,997
	<u>697,555</u>	<u>605,496</u>

El movimiento de la provisión para indemnizaciones laborales se integra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	306,579	366,324
Provisión cargada a resultados del año	79,127	37,017
Pagos aplicados a la provisión	-	(96,762)
Saldo al final del año	<u>385,706</u>	<u>306,579</u>

### 16 Capital Pagado

El Banco está autorizado a emitir un número ilimitado de acciones comunes sin valor nominal o a la par. El valor del capital social del Banco ascendió a diecisiete millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$17,000,000) y se compone de 17,000 acciones comunes.

### 17 Reservas de Capital

#### i. Reserva legal

De acuerdo con el Internacional Financial Services Acta 2002-05 de Barbados, el Banco trasladará a una reserva legal una suma no menor al 25% de sus utilidades netas de cada año, siempre que el monto de ese fondo sea menor a su capital pagado. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no efectuó traslado a la reserva legal, pues esta es mayor al capital pagado.

## Notas a los Estados Financieros

### 17 Reservas de Capital (continuación)

**ii. Reserva para eventualidades**

De conformidad con la disposición de la Asamblea de Accionistas del Banco durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014, se acordó no incrementar la reserva para eventualidades. (en 2013 se trasladó de resultados de ejercicios anteriores US\$10,000,000).

**iii. Reserva para activos extraordinarios**

Durante al año terminado el 31 de diciembre de 2014 el Banco registró un incremento por valuación de activos extraordinarios de US\$54,390 (US\$21,433 en 2013).

**iv. Ganancias o pérdidas por cambios en valor de mercado de inversiones para la venta**

Esta cuenta presenta las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de los títulos valores destinados para la venta.

**v. Dividendos decretados**

De conformidad con las actas de Asamblea de Accionistas No.1-2014 del 28 de marzo de 2014 (1-2013 del 25 de febrero de 2013 para 2013) se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes, el monto decretado de dividendos ascendió a US\$605,000 (US\$1,020,000 para 2013).

### 18 Margen por Inversión

El resumen de los ingresos y gastos generados por operaciones financieras se muestra a continuación:

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	26,004,640	25,326,775
Inversiones	7,423,790	5,639,170
Disponibilidades	330,674	326,388
	<u>33,759,104</u>	<u>31,292,333</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	401,397	214,055
Negociación de títulos valores	128,258	70,000
Diferencia en precio en operaciones de reporto	28,644	314,308
	<u>558,299</u>	<u>598,363</u>
Total productos financieros	<u>34,317,403</u>	<u>31,890,696</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 18 Margen por Inversión (continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Vienen	<u>34,317,403</u>	<u>31,890,696</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(19,278,162)	(16,936,645)
Créditos obtenidos	(2,066)	(12,055)
Productos no cobrados	<u>(252,307)</u>	<u>(222,051)</u>
	<u>(19,532,535)</u>	<u>(17,170,751)</u>
Otros gastos financieros:		
Negociación de títulos valores	(413,578)	(778,601)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(42,726)	(1,534)
Comisiones	<u>(52,089)</u>	<u>-</u>
Total gastos financieros	<u>(20,040,928)</u>	<u>(17,950,886)</u>
Margen por inversión	<u>14,276,475</u>	<u>13,939,810</u>

### 19 Productos por Servicios

El resumen de los productos por servicios se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Productos:		
Comisiones	263,997	245,927
Otros	-	871
Total productos por servicios	<u>263,997</u>	<u>246,798</u>
Gastos:		
Comisiones	<u>(58,246)</u>	<u>(76,276)</u>
Margen por servicios	<u>205,751</u>	<u>170,522</u>

### 20 Otros Gastos de Operación

Los otros gastos de operación corresponden a cargos por cuentas incobrables y de dudosa recuperación.

## Notas a los Estados Financieros

### 21 Gastos de Administración

El resumen de los gastos de administración se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Consejo de administración	20,174	12,958
Funcionarios y empleados	1,272,882	1,319,125
Impuestos, arbitrios y contribuciones	131,611	125,180
Honorarios profesionales	875,129	784,249
Arrendamientos (nota 28)	112,309	96,222
Reparaciones y mantenimiento	20,755	40,234
Seguros y fianzas	9,707	4,883
Depreciaciones y amortizaciones	7,429	2,229
Papelería, útiles y suministros	8,916	7,362
Gastos varios (a)	113,980	92,358
	<u>2,572,892</u>	<u>2,484,800</u>

(a) El resumen de los gastos varios se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Energía eléctrica	20,873	6,343
Otros enlaces de comunicaciones	23,850	23,700
Conserjería, mensajería y apoyo empresarial	12,375	2,168
Teléfono	2,851	2,648
Correo	3,274	4,543
Parqueo	-	2,460
Otros (b)	50,757	50,496
	<u>113,980</u>	<u>92,358</u>

(b) Esta cuenta incluye gastos por fletes y acarreos, cuota de la Asociación Bancaria de Guatemala, donaciones, entre otros.



## Notas a los Estados Financieros

### 22 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

El resumen de los productos y gastos extraordinarios se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Productos:		
Recuperaciones (a)	431,877	9,029
Utilidad en liquidación de bienes realizables	476,357	51,629
Otros	2,420	376
	<u>910,654</u>	<u>61,034</u>
Gastos:		
Pérdida en liquidación de bienes realizables	34,848	319
Otros	322	3,015
	<u>35,170</u>	<u>3,334</u>
	<u>875,484</u>	<u>57,700</u>

- (a) Esta cuenta se utiliza para registrar las recuperaciones de activos crediticios cuyos saldos habían sido previamente eliminados de la cartera de créditos.

### 23 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

El resumen de los productos y gastos de ejercicios anteriores se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Productos:		
Reducción de provisiones	47,901	191,294
Ingresos por activos extraordinarios	20,171	23,591
	<u>68,072</u>	<u>214,885</u>
Gastos:		
Erogaciones por activos extraordinarios	586	40,645
Complemento de provisiones	9,414	6,856
	<u>10,000</u>	<u>47,501</u>
	<u>58,072</u>	<u>167,384</u>

## **Notas a los Estados Financieros**

### **24 Impuesto sobre la Renta**

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 al 2014 están pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales de Barbados.

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales de Guatemala.

El derecho del Estado de Guatemala para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

Mercom Bank Limited está afecto al pago de impuesto corporativo del 2.5% sobre ganancias hasta por US\$5 millones y a tasas reducidas a partir de dicho importe en adelante, de acuerdo con la sección 97 (1) del International Financial Services Act 2002-05 de Barbados.

A partir del año 2013, según Decreto 10-2012 "Ley de Actualización Tributaria" y sus Reglamentos, Mercom Bank fue inscrita ante la Superintendencia de Administración Tributaria de Guatemala como contribuyente, bajo el régimen Opcional Simplificado sobre Ingresos, según Constancia de Inscripción y Modificación al Registro Tributario Unificado (RTU).

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto No. 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013, el Banco adoptó el Régimen Opcional Simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, una tasa del 5% sobre los ingresos mensuales brutos de Q30,000 y para los ingresos que excedan ese monto el 7% (6% para 2013), la liquidación es mensual.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 el gasto de impuesto sobre la renta aplicable en Guatemala ascendió a US\$1,523,377 (US\$1,272,380 en 2013) y corresponde al 7.01% (6.01% en 2013) el promedio sobre los ingresos afectos del Banco y US\$17,515 (US\$2,679 en 2013) que corresponde al 10% sobre rentas de capital y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo del 5%.

## Notas a los Estados Financieros

La integración de la determinación de la renta imponible se incluye a continuación:

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Total de ingresos brutos	35,562,736	32,618,503
Menos: Rentas exentas	(13,786,905)	(11,404,527)
Renta imponible	<u>21,775,831</u>	<u>21,213,976</u>
Renta con pago definitivo (rango máximo de Q30,000)	(46,574)	(45,785)
Base variable	<u>21,729,257</u>	<u>21,168,191</u>
Tasa aplicable	7%	6%
Impuesto determinado	<u>1,521,048</u>	<u>1,270,091</u>
Mas:		
Importe fijo 5%	2,329	2,289
Impuesto sobre rentas de capital	<u>17,515</u>	<u>2,679</u>
Impuesto a pagar	<u>1,540,892</u>	<u>1,275,059</u>

### 25 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades, Cuentas de Orden y de Registro

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas en el Banco, conforme a lo requerido por el MIC. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Compromisos y contingencias	45,671,739	29,829,004
Garantía de cartera de créditos	638,949,390	669,061,309
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	391,457,491	396,413,164
Márgenes por girar	1,000,000	720,000
Documentos y valores propios remitidos	6,866,111	6,634,748
Otras cuentas de orden y de registro	4,872,386	5,252,860
	<u>1,088,817,117</u>	<u>1,107,911,085</u>

## **Notas a los Estados Financieros**

### **25 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades, Cuentas de Orden y de Registro (continuación)**

- **Compromisos y Contingencias**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: garantías otorgadas para garantizar obligaciones emitidas por terceros, créditos formalizados pendientes de ser entregados y obligaciones de la institución.
- **Garantía Cartera de Créditos**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: títulos-valores que garantizan créditos otorgados por la institución, bienes hipotecados a favor de la institución, bienes pignoralados a favor de la institución y las garantías que la institución reciba a su favor.
- **Clasificación de Inversiones, Cartera de Créditos y Otros Activos Crediticios**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: activos crediticios en moneda nacional y extranjera, clasificados en categorías conforme las disposiciones que determina el reglamento correspondiente.
- **Márgenes por Girar**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: márgenes por girar de créditos concedidos por el banco central, márgenes por girar de los créditos concedidos por instituciones financieras y márgenes por girar por los créditos concedidos por organismos internacionales y entidades extranjeras.
- **Documentos y Valores Propios Remitidos**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que la institución entregue o traslade a su departamento jurídico o a terceros y los documentos y valores que la institución entregue en consignación.
- **Otras Cuentas de Orden**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: aquellas partidas, aplicadas a cuentas de resultados, que la ley específica permite diferir en un mayor número de períodos de imposición, todos aquellos saldos de la cartera crediticia después de haber ejercido las acciones de cobro correspondientes, los intereses dejados de percibir de la cartera en cobro judicial y los créditos aprobados pendientes de formalizar.
- **Cuentas de Registro**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay documentos y valores en custodia, activos que hayan sido totalmente depreciados o amortizados, existencias de formas en blanco y tarjetas plásticas sin troquelar.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **26 Concentración de Inversiones y Contingencias**

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002 y el 1 de abril de dos mil trece entraron en vigencia las reformas a la ley contenidas en el Decreto No. 26-2012. De acuerdo con estas regulaciones, los bancos, las sociedades financieras, así como las entidades fuera de plaza o entidades off shore y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de grupos financieros, con excepción de las operaciones financieras que pueden realizar, sin limitación alguna, en títulos emitidos por el Ministerio de Finanzas Públicas o el Banco de Guatemala, no podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten, tales como, pero no circunscrito a, bonos, pagarés, obligaciones y/o créditos, ni otorgar garantías o avales, que en conjunto excedan los porcentajes incluidos a continuación:

- Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.
- Los depósitos e inversiones que las empresas del Grupo Financiero mantengan en el banco de su grupo financiero, no deberán computarse para efectos de los límites establecidos en este inciso.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable en inversiones que realicen las entidades fuera de plaza o entidades off shore en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, conforme la escala de límites que establezca la Junta Monetaria con base en la calificación de riesgo soberano que otorguen calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-).

## **Notas a los Estados Financieros**

- Cien por ciento (100%) del patrimonio computable, al conjunto de inversiones que realicen los bancos o sociedades financieras en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, que cuenten con la más alta calificación de riesgo soberano que, en la escala de grado de inversión, sea otorgada por calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-).

Cuando las entidades excedan los límites establecidos en la ley, deberán deducir de inmediato dicho exceso de su patrimonio computable, sin perjuicio de ser sancionadas de conformidad con la ley.

### **27 Conformación del Grupo Financiero**

El artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros Decreto 19-2002 establece la conformación de Grupo Financiero, el cual deberá organizarse bajo el control común de una empresa controladora constituida en Guatemala específicamente para ese propósito, o de una empresa responsable del Grupo Financiero, que en este caso es Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.

El 9 de septiembre de 2004 la Superintendencia de Bancos de Guatemala emitió la Resolución No. 796-2004 que formaliza plenamente la conformación del Grupo Financiero Agromercantil.

Las empresas que conforman el Grupo Financiero Agromercantil son:

- Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (empresa responsable)
- Financiera Agromercantil, S.A.
- Mercom Bank Ltd.
- Tarjeta Agromercantil, S.A.
- Agrovalores, S.A.
- Arrendadora Agromercantil, S.A.
- Seguros Agromercantil, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

### 27 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

Las transacciones realizadas con compañías del Grupo Financiero Agromercantil se resumen a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Productos:		
Intereses	57,991	310,102
Gastos:		
Servicios	70,861	38,662
Intereses	42,726	-
	<u>113,587</u>	<u>38,662</u>
	<u>(55,596)</u>	<u>271,440</u>

Los saldos con compañías del Grupo Financiero Agromercantil se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Activos:		
Disponibilidades	11,737,355	4,593,646
Cuentas por cobrar	50,766	116,353
	<u>11,788,121</u>	<u>4,709,999</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	27,141	27,635

Adicionalmente hay otros saldos y transacciones con otras partes relacionadas, los cuales se resumen a continuación.

Las transacciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 son las siguientes:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014 US\$	2013 US\$
Productos:		
Servicios	-	500
Gastos:		
Intereses	234,427	350,042
Servicios	111,011	45,611
	<u>345,438</u>	<u>395,653</u>

## Notas a los Estados Financieros

Los saldos son los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	5,119,476	17,894,645
Cuentas por pagar	-	92,452
	<u>5,119,476</u>	<u>17,987,097</u>

A las empresas del Grupo Financiero les está prohibido:

- Otorgar financiamiento directo o indirecto para la adquisición de acciones representativas de su capital, de la empresa controladora, de la empresa responsable o de cualquier otra empresa financiera del grupo al que pertenezca;
- Efectuar operaciones financieras o de prestación de servicios entre sí, en condiciones de plazo, tasas, montos, garantías y comisiones diferentes a las que utilicen en operaciones similares con terceros. La Junta Monetaria reglamentará las operaciones que podrán efectuar dichas entidades entre sí; y,
- Realizar operaciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

### **28 Compromisos y Contingencias**

El Banco celebró un contrato de arrendamiento operativo para el uso de oficinas conforme las condiciones estipuladas en el contrato. El monto del gasto por este concepto asciende a US\$112,309.

### **29 Presentación de Estados Financieros**

De conformidad con el Acuerdo No. 06-2008 del Superintendente de Bancos de Guatemala, las entidades que forma parte de un Grupo Financiero, además de los estados financieros individuales, debe presentar estados financieros consolidados con los de las compañías que conforman el Grupo Financiero Agromercantil.



## **Notas a los Estados Financieros**

### **30 Administración de Riesgos**

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos que, de ocurrir, podrían tener un efecto significativo adverso sobre sus estados financieros:

- **Riesgo de Crédito**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.
- **Riesgo de Liquidez**  
Es la contingencia de que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
- **Riesgo de Mercado**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
- **Riesgo Operacional**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.
- **Riesgo País**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**  
Es la contingencia de que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.  
  
En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.
- **Riesgo Regulatorio**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 Bases de Presentación**

Las políticas contables que utiliza el Grupo y que tienen como base el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala –MIC-, difieren de algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera como se indica a continuación:

- a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido  
El MIC establece que el Banco debe reconocer sus ingresos por intereses sobre la cartera de créditos utilizando el método contable de lo percibido.

Las NIIF establecen que estos intereses deben reconocerse utilizando el método contable de lo devengado.

- b. Valuación de activos crediticios  
El MIC y las regulaciones requieren que la estimación por valuación de activos crediticios integrada por provisiones genéricas y específicas, totalice el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida.

Dicha estimación en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios brutos.

- c. Valuación de activos extraordinarios – bienes realizables  
El MIC establece que los bienes adjudicados judicialmente deberán contabilizarse inicialmente al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio. Posteriormente, los bancos deberán valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contado a partir de la fecha en que adquieran la propiedad de los mismos, a efecto de que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en dicha valuación.

Los activos extraordinarios que tengan y los que adquieran los bancos, deberán ser vendidos dentro de un plazo de dos (2) años, contado a partir de la fecha de su adquisición. Si no hubiere postores en la fecha, hora y lugar señalados para la subasta, se realizará una nueva cada tres (3) meses. La base para esta y las subastas subsiguientes deberá ser un precio que, cada vez, será menor que el anterior en un monto, de por lo menos, diez (10) por ciento de la base de la primera subasta.

Las NIIF indican que un activo no corriente se clasificará a como mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se medirán, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 Bases de Presentación (continuación)**

- d. Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles  
El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles y para el cálculo de dicha depreciación se utilizan las tasas permitidas para efectos fiscales.

Las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

- e. Registro de la depreciación de activos revaluados  
El MIC establece que la depreciación de activos revaluados se debite en el patrimonio.

Las NIIF establecen que los cargos por depreciación de todos los activos fijos se reconozcan en el resultado del período y posteriormente se haga el ajuste correspondiente entre las cuentas de patrimonio afectadas.

- f. Operaciones de reporto  
El MIC establece que las inversiones que garanticen operaciones de reporto se rebajen del activo y se registren en cuentas de orden.

Las NIIF establecen que mientras se mantenga la propiedad, riesgos y beneficios de una inversión, ésta se mantenga registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.

- g. Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones  
De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

De acuerdo con NIIF los costos de transacción deben formar parte de la determinación de la tasa de interés efectiva y se amortizan durante el plazo del activo o pasivo financieros.

- h. Beneficio a empleados  
El MIC contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales.

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben de registrarse como pasivo en el momento en que termina el vínculo laboral.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 Bases de Presentación (continuación)**

- i. Registro y presentación de otras reservas en el patrimonio  
El MIC establece que ciertas reservas de pasivo, tales como reserva para eventualidades, valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones laborales, deben registrarse en el patrimonio.

Las NIIF establecen que, reservas tales como aquellas para valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones laborales se registren regularizando el activo o en el pasivo, según corresponda, con cargo a los resultados del año. Las reservas para eventualidades no son permitidas.

- j. Ajustes a años anteriores  
El MIC establece que los ajustes a años anteriores se presenten en el estado de resultados del año como productos y gastos de ejercicios anteriores.

Las NIIF establecen que los estados financieros del año actual y de años anteriores presentados deben reexpresarse retroactivamente corrigiendo el error. El efecto de la corrección de un error de períodos anteriores no se incluirá en el resultado del período en el que se descubra el error.

- k. Productos y gastos extraordinarios  
El MIC contempla la presentación de productos y gastos extraordinarios en el estado de resultados.

Las NIIF establecen que no deben presentarse partidas de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en el estado de resultados y otro resultado integral del período o en las notas.

- l. Consolidación de estados financieros  
El MIC establece que el Banco debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el Grupo Financiero autorizado por la Junta Monetaria.

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control por lo que se necesita analizar caso por caso, no solo a aquellas compañías en las que se tiene participación accionaria y/o que están dentro del grupo regulado.

- m. Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido  
Las regulaciones establecen que la fusión puede llevarse a cabo en las formas siguientes: por absorción de una o varias entidades por otra, lo que produce la disolución de aquellas, o por la creación de una nueva y la disolución de todas las anteriores que se integren en la nueva. En la práctica los saldos de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio según los registros contables de las entidades fusionadas se unifican a su valor en libros.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 Bases de Presentación (continuación)**

Las NIIF establecen que una adquiriente de una combinación de negocios reconocerá los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición.

n. Notas a los estados financieros

El MIC no requiere divulgaciones obligatorias mínimas a los estados financieros.

Las NIIF establecen que un conjunto completo de estados financieros incluye, además de los estados financieros básicos, la divulgación de las políticas contables y notas explicativas.

o. Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF 7, 12 y 13 y la NIC 39 (Instrumentos Financieros) principalmente en referencia a:

- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de dichos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

p. Uso de cuentas contables

En la creación de cuentas contables que se necesiten para registrar operaciones no contempladas en el MIC, las entidades deben solicitar previamente, la autorización a la SIB.

Las NIIF no incluyen una nomenclatura de cuentas contables. Las NIIF establecen que las operaciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia.

q. Impuesto sobre la renta diferido

El MIC no contempla en su sección IV. Descripción de Cuentas y Procedimiento de Registro, la contabilización de impuesto sobre la renta diferido, lo cual es requerido cuando se identifican diferencias temporarias de conformidad con NIIF.

r. Deterioro del valor de los activos no financieros

El MIC no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

Las NIIF establecen que el Banco debe evaluar al final de cada año si algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si hubiese este indicio el Banco estimará su importe recuperable. El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su valor recuperable si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.